

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| 1. Корпоративна информация и управленска структура | 11 |
| 1.2. Собственост и управление | 12 |
| 2. Описание на приложимата счетоводна политика..... | 13 |
| 2.1. База за изготвяне на консолидиращия годишен финансов отчет | 13 |
| 2.2. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от групата..... | 13 |
| 2.3. Приложима мерна база..... | 15 |
| 2.4. Консолидация | 15 |
| 2.5. Дъщерни дружества | 17 |
| 2.6. Малцинствено участие | 17 |
| 2.7. Сравнителни данни..... | 17 |
| 2.8. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки..... | 18 |
| 2.9. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики..... | 18 |
| 2.9.1. Функционална и отчетна валута..... | 18 |
| 2.9.2. Сделки и салда | 18 |
| 2.10. Приходи | 19 |
| 2.11. Разходи..... | 21 |
| 2.12. Имоти, машини и съоръжения..... | 21 |
| 2.13. Лизинг | 24 |
| 2.14. Провизии..... | 25 |
| 2.15. Материални запаси | 25 |
| 2.16. Доходи на персонала | 25 |
| 2.17. Акционерен капитал | 27 |
| 2.18. Финансови инструменти | 29 |
| 2.19. Пари и парични еквиваленти | 30 |
| 2.20. Финансови пасиви..... | 30 |
| 2.21. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси | 31 |
| 2.22. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност | 31 |
| 2.23. Справедливи стойности..... | 32 |
| БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ | 34 |
| 3. Пояснения към консолидиращия отчет за финансовото състояние..... | 34 |
| 3.01. Имоти, машини и съоръжения..... | 34 |
| 3.02. Нематериални активи..... | 35 |
| 3.03. Репутация..... | 36 |
| 3.04. Материални запаси | 36 |
| 3.05. Предоставени заеми..... | 36 |
| 3.06. Търговски вземания..... | 36 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

| | | |
|-------|--|----|
| 3.07. | Други вземания | 37 |
| 3.08. | Пари и парични еквиваленти | 37 |
| 3.09. | Предплатени разходи..... | 37 |
| 3.10. | Банкови заеми | 38 |
| 3.11. | Финансов лизинг | 39 |
| 3.12. | Активи/Пасиви по отерочени данъци | 40 |
| 3.13. | Търговски задължения..... | 40 |
| 3.14. | Задължения към персонала | 40 |
| 3.15. | Данъчни задължения | 41 |
| 3.16. | Други задължения..... | 41 |
| 3.17. | Основен капитал | 41 |
| 3.18. | Неразпределена печалба..... | 44 |
| 4. | Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход | 44 |
| 4.01. | Приходи от продажби и себестойност на продажбите | 44 |
| 4.02. | Други приходи от дейността | 44 |
| 4.03. | Административни разходи..... | 44 |
| 4.04. | Други разходи от дейността..... | 45 |
| 4.05. | Финансови разходи..... | 45 |
| 5. | Условни задължения и ангажименти | 46 |
| 6. | Сделки със свързани лица | 49 |
| 7. | Финансови инструменти по категории | 49 |
| 8. | Управление на финансовия риск | 50 |
| 9. | Справедливи стойности..... | 57 |
| 10. | Събития, настъпили след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет | 58 |

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

1. Корпоративна информация и управленска структура

Настоящият консолидиран финансов отчет представя финансовото състояние, цялостното финансово представяне и движението на паричните потоци на „Алтерко“ - АД (дружество-майка) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата. Дружеството-майка е учредено през 2010 г. в гр. София, като холдингово дружество и е вписано в Търговския регистър към Агенция по-всвванията с ЕИК по Булетат: 201047670. Групата е със седалище и адрес на управление град София, Пощенски код: 1404, бул. "България" № 109, ет. 8. Регистрирания капитал на Групата е 15 000 000 (петнадесет милиона лева), разпределен в 15 000 000 броя обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка. Записания акционерен капитал на "Алтерко" АД е внесен изцяло.

„Алтерко“ – АД има статут на публично дружество и неговите акции се търгуват на неофициалния пазар на Българската фондова борса. Предметът на дейност на групата е свързан преди всичко с телекомуникационни услуги с добавена стойност, SMS услуги, MMS услуги, JAVA услуги, мобилни нотификации, изработка и поддръжка на портали и платформи, промоционални игри и игри с добавена стойност. Групата е „one stop“ компания, специализирана в разработването на и предлагането на т. нар. „услуга с добавена стойност“ в телекомуникациите за корпоративни клиенти (Мобилни оператори, медии, интернет сайтове банкови услуги и т. н)

Портфолиото на дружествата от групата включват следните основни групи услуги или продукти:

- Изработване и поддръжка на премиум услуги насочени към мобилни оператори и големи корпоративни клиенти
- СМС и гласови гейтуей услуги (техническа свързаност)
- Мобилен маркетинг и мобилни нотификации
- Производство и търговия с „умни“ устройства за автоматизация на дома и индустрията
- Онлайн разплащания

Групата е с едностепенна система за управление. Към датата на изготвянето на настоящия консолидиран годишен финансов отчет групата се управлява от Съвет на директорите в състав от пет души, в състав:

1. Виктор Георгиев Атанасов
2. Димитър Стоянов Димитров
3. Николай Ангелов Мартинов
4. Рашко Костов Костов
5. Светлин Илиев Тодоров,

Групата се представлява от двама изпълнителни директори, заедно и поотделно, които са негови

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

членове. Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 20 април 2018 г.

1.2. Собственост и управление

Групата Алтерко включва Алтерко АД (холдинг) и дъщерните дружества, които Холдингът контролира пряко или чрез друго дъщерно дружество. Алтерко АД е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2017 г. разпределението на акционерния капитал на Алтерко АД е както следва:

| № | Име на юридическо лице/ има на физическо лице | Брой акции | Право на глас | Процент от общия брой (%) |
|---|---|--------------|-------------------|---------------------------|
| 1 | СВЕТЛИН ИЛИЕВ ТОДОРОВ | 5 790 750 | 5 790 750 | 38.61 |
| 2 | ДИМИТЪР СТОЯНОВ ДИМИТРОВ | 5 790 750 | 5 790 750 | 38.61 |
| 3 | ВИКТОР ГЕОРГИЕВ АТАНАСОВ | 1 120 500 | 1 120 500 | 7.47 |
| | ЛИЦА, ПРИТЕЖАВАЩИ ПОД 5 % ОТ КАПИТАЛА | | | |
| | ДРУГИ ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА | 2 296 500 бр | 2 296 500 | 15.31 % |
| | ОБЩО: | | 1 500 0000 | 100 |

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на консолидиранния годишен финансов отчет

Годишното счетоводно приключване и изготвянето на годишните финансови отчети за 2017 г. се извършва по реда на Закона за счетоводството, влязъл в сила от 1 януари 2016 г. Съгласно този закон търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС), или Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България (НСС). Всички търговски дружества от обществен интерес са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Останалите търговски дружества могат да продължат да прилагат МСС, ако вече са ги приели като счетоводна база, по реда на отменения Закон за счетоводството от 2002 г. Групата-майка отговаря на критерия за предприятие от обществен интерес, поради което настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2017 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС издава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на групата, поради специфичните въпроси, които се третира в тях.

2.2. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от групата

Ръководството на групата се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет.

Към 31 декември 2017 г. съществуват някои нови стандарти, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз в бъдещи отчетни периоди. Ръководството на групата счита, че по отношение на неговата дейност значение могат да имат само следните от тях:

(а) МСФО 9 Финансови инструменти

Този нов стандарт замества МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2018 г. като по-ранното му прилагане е допустимо. С този стандарт по същество се променят критериите за класификация на финансовите инструменти. Освен това предишният модел на обезценка, наречен „на понесените загуби“ е заменен с този на „очакваната загуба“. Това означава, че не е необходимо да има събитие, свързано със загуба,

преди да бъде начислена обезценка на финансовите инструменти. Ръководството на групата ще прилага МСФО 9, считано от 1 януари 2018 г.

От извършения анализ ръководството не очаква новите изисквания да имат някакъв значим ефект върху консолидирания финансов отчет на групата. Поради характера на използваните в дейността на групата финансови инструменти ръководството не очаква промени в тяхната класификация, първоначалното и последващото им оценяване. Възможно е загубите от начисляването на обезценка да се увеличат, без това да окаже някакво съществено влияние върху представянето в консолидирания финансов отчет на групата.

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Чрез новия МСФО 15 се създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане. МСФО 15 изцяло покрива съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и четири разяснения на тези стандарти, които се отменят. Поради естеството на дейността на групата, нейното ръководство не очаква, че при първоначалното и последващото прилагане на този стандарт ще настъпи значителен ефект върху представянето в консолидирания му финансов отчет.

(в) МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 въвежда единен подход за отчитане на всички лизингови договори при лизингополучателите, независимо дали се касае до оперативен, или до финансов лизинг. Този нов счетоводен стандарт заменя съществуващите до момента насоки за отчитането на лизинговите договори в МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР 15 Оперативен лизинг - стимул и ПКР 27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. По-ранното му прилагане е разрешено за дружествата, които прилагат МСФО 15 Приходи от договори с клиентите.

В МСФО 16 се въвежда единен балансов метод за отчитане на всички лизингови договори. Лизингополучателят признава в счетоводния си баланс получения актив като право на ползване срещу задължението да извършва лизинговите плащания по договора.

Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде по досегашния модел на отчитане при двата вида лизингови договори. Ръководството на групата все още не е определило

напълно стойностното въздействие, което ще окаже приемането на МСФО 16 върху представянето в консолидирания финансов му отчет.

Стойностният ефект зависи от избрания метод за преход, възможните изключения за признаване, както и от допълнително сключваните договори за лизинг. Ръководството на групата очаква да оповести своя подход за преход и стойностният ефект от промените, преди първоначалното прилагане на МСФО 16.

Извън посоченото по-горе, ръководството на групата не счита, че е необходимо да оповестява в консолидирания годишен финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на групата би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия консолидиран финансов отчет.

2.3. Приложима мерна база

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са изложени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2017 г. и за 2016 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.

2.4. Консолидация

Консолидираният годишен финансов отчет на една група включва консолидирания финансов отчет на групата-майка и финансовите отчети на дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2017 г. Всички и активи, пасиви, капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружествата от групата са представени като такива, които принадлежат на едно предприятие.

Дъщерни дружества са тези, които се контролират от групата-майка. Контролът се проявява, когато групата-майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика по отношение на еднакви сделки и стопански факти от всички дружества в групата. Всички

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

взаимни участия в капитала, както и съществените вътрешни сделки, салда и нереализирани печалби в групата са елиминирани и финансовият отчет е изготвен като е приложен методът на пълната консолидация. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която този контрол бъде загубен. При придобиване на дъщерно дружество в резултат на вътрешно групово реструктуриране, нетните активи и финансовият му резултат се включват от началото на най-ранния отчетен период, представен във финансовия отчет.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2.5. Дъщерни дружества

Към 31 декември 2017 г. прякото или косвено участие на групата в дъщерните дружества е както следва:

| Наименование на предприятията, в които са съучастията | 31 декември 2017 Процент на съучастието | 31 декември 2016 Процент на съучастието |
|---|--|--|
| В страната | | |
| ТЕРА КОМЮНИКЕЙШЪНС АД | 99.98% | 99.98% |
| ТЕРАВОЙС ЕАД | 100% | 100% |
| АЛТЕРКО ФИНАНС ООД | 67% | 67% |
| АЛТЕРКО РОБОТИКС ЕООД | 100% | 100% |
| АЛТЕРПЕЙ ЕООД | 100% | - |
| АЛТЕРКО ПРОПЪРТИС ЕООД | 100% | - |
| В Чужбина | | |
| ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС ДООЕЛ Скопје, Македония | 100% | 100% |
| TERACOMM RO SRL, Румъния | 100% | 100% |
| ALLTERCO PTE LTD., Сингапур | 100% | 100% |
| ALLTERCO SDN LTD., Малайзия | 100% | 100% |
| ALLTERCO CO. LTD, Тайланд | 49% | 49% |

Чрез Тера Комюникейшънс АД, Алтерко АД упражнява непряк контрол върху Global Teracom Inc, USA, като притежава 67 % от капитала на групата.

2.6. Малцинствено участие

Малцинственото участие е онази част от нетните активи и нетния финансов резултат за периода на съответното дъщерно дружество, които не са пряко или косвено притежание на групата-майка.

2.7. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година.

В случай че групата е извършила промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификация на отделни пера, тя представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- към края на предходния отчетен период;
- към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на консолидирания финансов отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.8. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на групата да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Настъпилите промени във вече направените приблизителни счетоводни оценки се отразяват за периода, в който са станали известни, както и в бъдещи отчетни периоди, ако се отнасят до тях.

Всички приблизителни счетоводни оценки и предположения са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

2.9. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

2.9.1. Функционална и отчетна валута

Отчетна валута на представяне на елементите на консолидирания финансов отчет е българският лев (BGN), който е функционална валута на „Алтерко“ АД.

Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако не е оловестено изрично друго. Сумите над 500 лева са закръглени към 1 хил. лева при представянето им във финансовия отчет и приложенното.

Дружествата от групата водят своите счетоводни регистри във функционалната валута на страната, в която осъществяват дейността си. Ефектите от курсови разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третираат като «други доходи и загуби от дейността» и се представят нетно, с изключение на тези, свързани с инвестиции и кредити, деноминирани в чуждестранна валута, които се представят като «инвестиционни доходи» и «финансови разходи». Непаричните активи и пасиви, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционална валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.9.2. Сделки и салда

Сделка в чуждестранна валута се отчита при първоначално признаване във функционалната

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният (спот) курс между функционалната и чуждестранната валута към момента на сделката или операцията

Към всяка дата на съставяне на отчета:

а) паричните позиции, вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута, като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец;

б) непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута, се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката, в случай че е приложен обменен курс различен от този на сделката (осреднен месечен, дневен или друг); и

в) непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват, като се използват обменните курсове от датата, когато е била определена справедливата стойност.

Валутните разлики от преизчисленията във валута се отчитат съгласно регламента на МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове.

Статите от отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход на чуждестранните дружества от Групата, с функционална валута различна от българския лев се преизчисляват в левове, за да се включат в консолидирания отчет на групата, както следва

- Всички парични и непарични активи и пасиви (вкл. и сравнителната информация) са преизчислени по заключителния курс на БНБ към датата на съответния отчет за финансово състояние;
- Приходните и разходните позиции на всеки отчет за всеобхватния доход са преизчислени към датата на съставяне на отчета по средно- претеглен курс за отчетната година;
- Всички получени курсови разлики са отчетени в друг всеобхватен доход.

Кумулативната сума на тези курсови разлики се представя в отделен компонент на собствения капитал до освобождаването от чуждестранната дейност.

2.10. Приходи

Приход се признава в Отчета за всеобхватния доход, когато възникне увеличение на бъдещите стопански изгоди, свързано с увеличението на актив или намалението на пасив, което може да бъде надеждно оценено.

2.10.1. Признаване на приходите

Признаването на приходите се основава на регламента на МСС 18 Приходи.

Приходите се признават, когато едновременно са налице следните критерии:

- а) вероятност от икономическа изгода, свързана със сделка;
- б) сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;

в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделка, могат да бъдат надеждно измерени;

г) приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи.

Критериите за признаване на приходите се прилагат за всяка сделка поотделно, за отделни компоненти на една сделка и за две или повече сделки едновременно, когато те са свързани.

Конкретизирането на обхвата на приходите и подхода за тяхното признаване се извършва съобразно условията в сключените договори при спазване на принципа за предимство на съдържанието пред формата.

Не се признава приход, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени (не са извършени). Полученото авансово плащане се признава в Отчета за финансово състояние като задължение (аванс от клиента).

Когато възникне неяснота по събирането на сумата, която вече е призната за приход, несъбираемата сума се признава за разход. С нея не се коригира сумата на първоначално признатия приход.

2.10.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективната лихва. Приходите от лихви се признават в Отчета за всеобхватния доход в статия „други приходи от дейността“, на пропорционалната времева база, която отчита ефективната печалба от активите.

2.10.3. Приходи от услуги

Приходите, свързани със сделки за извършени услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката, към момента на съставяне на отчета, ако резултатът може надеждно да се оцени.

Резултатът от сделките за извършени услуги се оценява надеждно, когато са изпълнени едновременно следните условия:

а) сумата на прихода може надеждно да се изчисли;

б) има икономическа изгода, свързана със сделките;

в) направените разходи или тези, които ще бъдат направени за завършване на сделката са надеждно измерени;

г) етапът на завършеност на сделката за извършените услуги се определя чрез проверка на извършената работа по сделката за извършените услуги.

2.10.4. Приходи от наеми

Наемният доход (с изключение на постъпленията от извършени услуги, като застраховки и поддръжка) се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор дори ако постъпленията не се получават на тази база.

2.10.5. Инвестиционни доходи

Приходите от продажба на дялово участие в дъщерни дружества се признават на датата на

прехвърляне на притежаваното участие в капитала.

Инвестиционните доходи включват нетен резултата от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, нетен резултат от операции с финансови активи, лихви от просрочени депозити с инвестиционна цел и предоставени заеми, които се признават пропорционално на времевия период на база метода на ефективната лихвя и курсови разлики от преоценки на предоставени валутни депозити и заеми.

2.10.6. Оценка на приходите

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо за получаване възнаграждение, определена към датата на възникване.

2.11. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Началните преки разходи, извършени от лизингодателя във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг, се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Банковите такси, свързани с оперативната дейност на Дружествата, се включват в Отчета за всеобхватния доход в "Други разходи от дейността", когато възникнат.

Лихвените разходи по получени заеми се посочват в Отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, като се представят некомпенсирано към "Финансови разходи".

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи и други преки разходи по кредити.

2.12. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръжения (нетекучи материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Групата е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на нетекуч актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане,

покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от групата кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение. Разликата между равностойността на паричната цена и общото плащане се признава като лихва в течение на периода на кредита, освен ако не се капитализира в съответствие с МСС 23.

Оценка след признаване

След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се рекласифицира като инвестиционен имот.

Амортизационна политика

Групата използва линеен метод на амортизация на петекущи материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Към края на всеки отчетен период ръководството на групата прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

Полезният живот по класове активи е както следва:

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Транспортни средства | 4 години |
| Компютърна техника | 2-5 години |
| Офис оборудване | 3- 6,67 години |
| Други нетекущи материални активи | 6,67 години |

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му*.

Не се начисляват амортизации на земята, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

Отписване на нетекучи материални активи

Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва: при продажба, когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване или при освобождаването от него поради липса.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение се включват в отчета за всеобхватния доход, когато актива бъде отписан (освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите и загубите от освобождаване от нетекучи активи се определят, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността“ в отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасящ се за отписания актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

Дължимото вземане при освобождаване на актив от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени подобрения върху нает актив.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 г. за програмните продукти, 6.67 г. за софтуерната платформа, 3 г. за сертификат ISO.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в Отчета за всеобхватния доход.

Първоначална оценка

Външно създадени нематериални активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупна цена, вносни мита, невъзстановими данъци и разходи за подготовка на актива за използване по предназначението му. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта (мястото, където ще се използва актива), разходи за първоначална доставка, разходите за инсталиране разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Нематериални активи се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива посочено в МСС38 *Нематериални активи*, а именно:

- Отговаря на определението за нематериален актив;

- При придобиването му може надеждно да се оцени;
- От използването на актива се очакват икономически изгоди, доказани с наличие или план за набавяне на достатъчни ресурси, позволяващи на предприятието да получи очакваните икономически изгоди; възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на предприятието относно употребата му или има ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

Последващи разходи

Разходи свързани с поддръжка на първоначално установена стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните нетекущи активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално определената стандартна ефективност се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

2.13. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията по оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход, като „Административни разходи“ на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отделените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

Финансов лизинг

Лизинговият договор, по силата на който на дружество от Групата се прехвърлят всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива, се класифицира като финансов лизинг, и настия актив се капитализира в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и съоръжения. При първоначално признаване настия актив се отчита по по-ниска – по настоящата – от справедливата стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Минималните лизинговите плащания се разпределят между финансови разходи (лихвата) и намаление на лизинговото задължение (главницата). Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в Отчета за всеобхватния доход като „Финансови разходи“.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

2.14. Провизии

Провизии се признават, когато Групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/ уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, групата признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в Отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.15. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по- по ниската от : цена на придобиване (себестойност) и нетна реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- Материали – покупната цена и всички доставни разходи;
- Стоки - покупната цена и всички доставни разходи, мита, транспортни разходи невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на стоките в готов за тяхното използване вид.

При употреба (продажба) на материалните запаси се използва методът първа-входяща първа-изходяща.

2.16. Доходи на персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р България и законодателството на съответната държава, в която е регистрирано дъщерното дружество. В Групата се начисляват и реализират суми за доходи на персонала по видове, както следва:

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния

период, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното получаване. Те се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период, в който е положен трудът, в като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние (след приспадане на всички платени вече суми и удържки) в недисконтиран размер.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки за задължителното държавно обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход. Предприятието признава като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат изплатени на работниците и служителите в замяна на техния труд за предходни отчетни периоди.

Програма с определени осигурителни вноски

Осигурителните и пенсионните планове, прилагани от Дружествата в качеството му на работодател, се основават на българското осигурително законодателство и са планове с дефинирани осигурителни вноски. Съгласно тях работодателят плаща месечно определени осигурителни вноски на база фиксирани по закон проценти, и няма правно или конструктивно задължение да доплаща в осигурителните фондове бъдещи осигурителни вноски в случаите, когато те нямат достатъчно парични средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Дължимите от работодателя вноски за социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период на начисляване на съответните доходи, с които те са свързани, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние в недисконтиран размер.

Дружествата, включени в консолидирания отчет, работещи в страните извън България, осигурителните и пенсионни планове се основават на законодателството от съответната страна.

Към Дружествата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дългосрочни доходи на персонала

Съгласно Кодекса на труда Дружествата, работещи в България са задължени да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж. По своите характеристики тези схеми представляват "планове с дефинирани доходи".

Разходи за дългосрочни задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране не са признати в Отчета за всеобхватния доход, тъй като няма работници и служители, които ще се пенсионират в близките 5 години.

2.17. Акционерен капитал

Групата е възприела финансовата концепция за поддържане на капитала. Поддържането на финансовия капитал се оценява по номинални парични единици. Печалбата за отчетния период се счита за придобита, само ако паричната /финансовата/ сума на собственият капитал в края на периода превишава паричната сума в началото на периода, след приспадане на разпределенията на между собствениците или вложеният от тях капитал през периода.

Дружеството-майка Алтерко АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в в Търговския регистър определен със закон акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Групата. Акционерите отговарят за задълженията на Групата до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по несъстоятелност или ликвидация.

Собственият капитал е остатъчната стойност на активите на дружествата след приспадането на всичките му пасиви. В него се включва:

Регистриран капитал – представя се в Отчета за финансово състояние съобразно броя на емитираните акции с номинална стойност за всяка акция.

Финансов резултат – формира се като разлика между приходите и начислените за тях разходи. В него се включва:

а) неразпределена печалба;

б) непокрита загуба;

в) балансова печалба или загуба от текущата година, която се представя в Отчета за финансовото състояние след начисляване на разходите за дължими данъци.

Собственият капитал се отчита намален с разпределените дивиденди на притежаваните акции през периода, в който те ще бъдат разпределени (гласувани от общото събрание).

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Алтерко АД е длъжно формира резерви за сметка на:

- най- малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата достигнат 25 на сто от акционерния капитал;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиев резерв);

Резерв от преизчисление на валутата на представената чуждестранна дейност – възниква от

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

нетните ефекти от превалутирането на отчетите на дъщерните дружества в чужбина от техните функционални валути в български лева, с цел тяхното консолидиране.

Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява сума от текущи и отсрочени данъци.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на съответното законодателство. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. и 2016 г. е 10%, за Сингапур- 18.4%, за 2017 год.доходи над 235 хил.щат.долара – 22%; Румъния- 16 %; в Македония- 7,4%; в Малайзия до MYR 500 000 с 20% , а за превишението - 25%; за Тайланд -20% , а за печалба под 3 мил. Бахата (60 000паунда) – 15% и за Съединени Американски Щати : 15 – 35 %.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на съставяне на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползаните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата изготвяне на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила и са посочени компенсирани в отделна статия на отчета за финансовото състояние.

Към 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10%. За 2018 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

Доходи на акции

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Средно претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно времевиya фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.18. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружествата от Групата класифицират своите финансови активи в следните категории: „кредити и вземания“ и „инвестиции на разположение за продажба“, включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на групата към датата на първоначалното им признаване в Отчета за финансово състояние.

Обичайно дружествата признават в Отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която са се обвързали (посели окончателен ангажимент) да закупят съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние на дружествата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружествата са прехвърлили съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Кредити и вземания

Вземанията и предоставените парични заеми са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив

Предоставените заеми първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Последващо те се оценяват по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се

включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружествата, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от Отчета за финансовото състояние.

Лихвеният доход по предоставени заеми и вземанията се признава пропорционално на времеви период на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания до 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в Отчета за всеобхватния доход, към „Други доходи/(загуби) от дейността“ нетно.

В края на всеки отчетен период дружествата преценяват дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличие на обективни доказателства за обезценка на отделен финансов актив или група финансови активи. Балансовата стойност на вземанията, за които е преземено, че е необходимо да се направи обезценка се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за доходите. В случай на последващо възстановяване на обезценката, то се посочва за сметка на намаление на коректива.

2.19. Парични и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти – краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

Консолидираният отчет за паричните потоци е изготвен по прекия метод.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

✓ Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

✓ ДДС при покупки и продажби на нетекущи активи се посочва към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните парични потоци на Групата за съответния отчетен период.

✓ Лихвите по предоставени/получени заеми и депозити се включват като постъпления/плащания към финансова дейност.

2.20. Финансови пасиви

Дружествата класифицират дълговите инструменти като финансови задължения.

Финансовите пасиви на групата включват заеми, задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в Отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, преговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените услуги.

Краткосрочните задължения, които са безлихвени, се оценяват по първоначалната им стойност, тъй като ефектът от дисконтирането е незначителен.

Отписването на финансов пасив се извършва само когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора с отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

2.21. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Заемите и другите предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по номинална стойност, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Печалбите (лихвите) от предоставените заеми се посочват в Отчета за всеобхватния доход, статия „Други приходи от дейността“, през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпийнат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружествата има безусловно право да уреди вземането си в срок над 12 месеца от датата на Отчета за финансовото състояние.

Предоставянето на заеми в дъщерни предприятия се посочва в Отчета за финансовото състояние като предоставени заеми на свързани предприятия, в раздела на текущите или нетекущи активи в зависимост от срока на погасяване.

Заемите се отпускат при пазарни лихвени проценти.

2.22. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност

Групата извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

Данъци върху дохода

Групата е данъчен субект, понасящ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за отерочени данъци в периода на данъчните ревизии.

Провизии за компенсируеми отпуски

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки за задължителното държавно обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход. Предприятието признава като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат изплатени на работниците и служителите в замяна на техния труд за предходни отчетни периоди.

2.23. Справедливи стойности

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката (изходна цена). Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружествата.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването по справедлива стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;

- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани;

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването по справедлива стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер/ (и) от едно ниво в друго.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
3. Пояснения към консолидирания отчет за финансовото състояние

3.01. Имоти, машини и съоръжения

| | Земи | Страни | Машини и оборудване | Транспортни средства | Компютърна техника | Офис оборудване | Нематериални активи по финансиране | Други | Разходи за придобиване на ДМА | Общо |
|--|------|--------|------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|--|-------|-------------------------------------|-------|
| 01.01.2016 | | | | | | | | | | |
| Отчетна стойност | - | - | - | 393 | 196 | 180 | - | 154 | 649 | 1 572 |
| Амортизации | - | - | - | (244) | (152) | (140) | - | (80) | - | (616) |
| Балансова стойност | - | - | - | 149 | 44 | 40 | - | 74 | 649 | 956 |
| Придобивания (отчетна стойност) | | | | | | | | | | |
| Покупка | - | - | 3 | 66 | 39 | 1 | - | 1 | (649) | (539) |
| Въведени в експлоатация | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 110 |
| Прекласификация | - | - | - | - | - | - | - | - | (36) | (36) |
| Намаления (балансова стойност) | | | | | | | | | | |
| Продажба | - | - | - | - | (2) | - | - | - | - | (2) |
| Амортизации за периода | - | - | (1) | (87) | (40) | (10) | - | (17) | - | (155) |
| Изменения на амортизацията | | | | | | | | | | |
| Амортизация на отписаните активи | - | - | - | (4) | 70 | - | - | - | - | 66 |
| Балансова стойност в края | - | - | 2 | 128 | 41 | 31 | - | 58 | - | 260 |
| 31.12.2016 | | | | | | | | | | |
| Отчетна стойност | - | - | 3 | 463 | 163 | 181 | - | 155 | - | 965 |
| Амортизации | - | - | (1) | (335) | (122) | (150) | - | (97) | - | (705) |
| Балансова стойност | - | - | 2 | 128 | 41 | 31 | - | 58 | - | 260 |
| 01.01.2017 | | | | | | | | | | |
| Отчетна стойност | - | - | 3 | 463 | 163 | 181 | - | 155 | - | 965 |
| Амортизации | - | - | (1) | (335) | (122) | (150) | - | (97) | - | (705) |
| Балансова стойност | - | - | 2 | 128 | 41 | 31 | - | 58 | - | 260 |
| Придобивания (отчетна стойност) | | | | | | | | | | |
| Покупка | 465 | 3 056 | 11 | 300 | 106 | 1 | 436 | 4 | 55 | 4 434 |
| Финансов лизинг | - | - | - | 40 | 82 | 1 | - | 4 | 55 | 193 |
| Въведени в експлоатация | - | - | - | 270 | - | - | - | - | - | 270 |
| Апортна вноска | - | - | - | - | 24 | - | 436 | - | - | 460 |
| Друг начин | 465 | 3 056 | - | - | - | - | - | - | - | 3 521 |
| Друг начин | - | - | - | (10) | - | - | - | - | - | (10) |
| Намаления (балансова стойност) | | | | | | | | | | |
| Продажба | - | - | - | (19) | - | (3) | - | (2) | (24) | (48) |
| Липси | - | - | - | - | - | (3) | - | (2) | - | (5) |
| Въведени в експлоатация | - | - | - | (19) | - | - | - | - | - | (19) |
| Амортизация за периода | - | - | (3) | (87) | (47) | (9) | (7) | (17) | (24) | (170) |
| Изменения на амортизацията | | | | | | | | | | |
| Амортизация на отписаните активи | - | - | - | 15 | 1 | 3 | - | 2 | - | 21 |
| Балансова стойност в края | 465 | 3 056 | 10 | 322 | 100 | 20 | 429 | 43 | 31 | 4 476 |
| 31.12.2017 | | | | | | | | | | |
| Отчетна стойност | 465 | 3 056 | 14 | 729 | 268 | 176 | 436 | 155 | 31 | 5 330 |
| Амортизации | - | - | (4) | (407) | (168) | (156) | (7) | (112) | - | (854) |
| Балансова стойност | 465 | 3 056 | 10 | 322 | 100 | 20 | 429 | 43 | 31 | 4 476 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго
3.02. Нематериални активи

| | Софтуерна платформа и радиофна дейност | Програмни продукти | Сертификати ISO и права върху интелектуална собственост | Патенти, лицензи, търговски марки, протоколи | Продукти от развойна лекност и други | Разходи за придобиване на НИМА | Общо |
|---------------------------------------|---|-----------------------|---|--|--|--------------------------------------|---------|
| 01.01.2016 | | | | | | | |
| Отчетна стойност | 391 | - | 16 | - | - | - | 407 |
| Амортизация | (309) | - | (6) | - | - | - | (315) |
| Балансова стойност | 82 | - | 10 | - | - | - | 92 |
| Придобивания | | | | | | | |
| (отчетна стойност) | - | 291 | 868 | 187 | - | 955 | 2 301 |
| Покупка | - | 20 | 2 | - | - | 597 | 619 |
| По стопански начин | - | - | 866 | - | - | 203 | 1 069 |
| Въведени в експлоатация | - | 271 | - | 187 | - | (458) | - |
| Прекласификация | - | - | - | - | - | 613 | 613 |
| Намаления (балансова стойност) | | | | | | | |
| Продажба | - | - | - | - | - | (32) | (32) |
| Амортизация за периода | (43) | (16) | (10) | - | - | - | (69) |
| Балансова стойност в края | 39 | 275 | 868 | 187 | - | 923 | 2 292 |
| 31.12.2016 | | | | | | | |
| Отчетна стойност | 391 | 291 | 884 | 187 | - | 923 | 2 676 |
| Амортизация | (352) | (16) | (16) | - | - | - | (384) |
| Балансова стойност | 39 | 275 | 868 | 187 | - | 923 | 2 292 |
| 01.01.2017 | | | | | | | |
| Отчетна стойност | 391 | 291 | 884 | 187 | - | 923 | 2 676 |
| Амортизация | (352) | (16) | (16) | - | - | - | (384) |
| Балансова стойност | 39 | 275 | 868 | 187 | - | 923 | 2 292 |
| Придобивания | | | | | | | |
| (отчетна стойност) | 518 | 1 | 9 | 1 764 | 31 | 443 | 2 766 |
| Покупка | - | 1 | 9 | - | 19 | 5 | 34 |
| По стопански начин | - | - | - | 1 505 | - | 438 | 1 943 |
| Въведени в експлоатация | 518 | - | - | 259 | 12 | - | 789 |
| Намаления (балансова стойност) | | | | | | | |
| Въведени в експлоатация | - | - | - | - | - | (1 366) | (1 366) |
| Амортизация за периода | (77) | (38) | (6) | (54) | (1) | - | (176) |
| Балансова стойност в края | 480 | 238 | 871 | 1 897 | 30 | - | 3 516 |
| 31.12.2017 | | | | | | | |
| Отчетна стойност | 909 | 292 | 893 | 1 951 | 31 | - | 4 076 |
| Амортизация | (429) | (54) | (22) | (54) | (1) | - | (560) |
| Балансова стойност | 480 | 238 | 871 | 1 897 | 30 | - | 3 516 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3.03. Репутация

| Наименование | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Тера Комюникейшънс АД | 7 396 | 7 398 |
| Global Telecom Inc., САЩ | 34 | 34 |
| AlltercoSdn, Малайзия | 30 | 30 |
| Allterco PTE Ltd, Сингапур | 7 995 | 7 995 |
| Алтерко Пропъртис ЕООД | 126 | - |
| Общо: | 15 581 | 15 457 |

3.04. Материални запаси

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Материали | 4 | 74 |
| Стоки | 856 | 383 |
| Общо: | 860 | 457 |

3.05. Предоставени заеми

Амортизируемата част на вземанията по предоставени заеми е както следва:

| | |
|----------------------------------|---|
| Контрагент | Мърен ОН ЕООД |
| Договор дата | 06 февруари 2015 г. |
| Общ размер | до 50 хил. лева |
| Цел | покриване на оперативни разходи и развитие на бизнеса |
| Лихвен процент | 2016- 5%; 2015 г.-8% |
| Падеж | 31.12.2016 |
| Главница към 31 Декември 2016 г. | 19 |
| Лихва към 31 Декември 2016 г. | 3 |

3.06. Търговски вземания

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Вземания от клиенти | 10 171 | 8 717 |
| Обезценка | - | (389) |
| Авансово изплатени суми към доставчици | 1 448 | 864 |
| Общо: | 11 619 | 9 192 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

3.07. Други вземания

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| ДАПЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ | 199 | 90 |
| Корпоративен данък | 4 | 4 |
| ДДС за възстановяване | 189 | 85 |
| Разчети с митниците | 1 | 1 |
| Други данъци | 5 | - |
| ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ | 215 | 235 |
| Вземания по съдебни спорове | 36 | 35 |
| Подотчетни лица | 3 | 70 |
| Депозити в търговски дружества и гаранции | 55 | 83 |
| Други вземания | 121 | 47 |
| общо: | 414 | 325 |

3.08. Парични и парични еквиваленти

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Парични средства в брой | 215 | 438 |
| Парични средства в разплащателни сметки | 2 539 | 2 792 |
| Блокирани парични средства | 306 | 376 |
| общо: | 3 060 | 3 606 |

Блокираните парични средства към 31 декември 2017 г. са във връзка със заведено срещу дружество от групата съдебно дело (266 хил. лв.) (към 31 декември 2016 – 266 хил. лв.) и обезпечение по издадени банкови гаранции на групата, в размер на 40 хил. лв. (към 31 декември 2016 – 110 хил. лв.)

3.09. Предплатени разходи

| | 31 Декември 2017 | | | 31 Декември 2016 | | |
|--------------------------------|------------------|-----------------|-----------|------------------|-----------------|------------|
| | До една година | Над една година | Общо | До една година | Над една година | Общо |
| Оперативна дейност | | | | | | |
| Застраховки | 14 | - | 14 | 5 | - | 5 |
| Предплатени наеми | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Абонаменти | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Обучение | 28 | - | 28 | 31 | - | 31 |
| Други | 55 | - | 55 | 101 | - | 101 |
| Общо оперативна дейност | 97 | - | 97 | 142 | - | 142 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

3.10. Банкови заеми

Амортизируемата част на банковите заеми е както следва:

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Райфайзенбанк АД, в т.ч.: | 3 920 | 669 |
| – до една година | 761 | 669 |
| – над една година | 3 159 | - |
| Банка ДСК ЕАД | 29 | - |
| – до една година | - | - |
| – над една година | 29 | - |
| Общо банкови заеми – текуща част: | 3 188 | - |
| Общо банкови заеми – текуща част: | 761 | 669 |

| Кредитор | Райфайзенбанк (България) ЕАД |
|---|---|
| Дата на договора за паричен заем | 6.10.2017 |
| Договорен размер | 1140 хил. лева |
| Оригинална валута | BGN |
| Надеж | 25.09.2022 г. |
| Цел | Инвестиционен |
| Заемополучател / Приемател / Кредитополучател / Обезпечител | Заемополучател: "Алтерко Роботикс" ЕООД Солидарни: "Теравойс" ЕАД "Тера Комюникейшънс" АД |

| Кредитор | Райфайзенбанк (България) ЕАД |
|---|---|
| Дата на договора за паричен заем | 9.11.2016 |
| Договорен размер | 140 хил. евро |
| Оригинална валута | EUR |
| Цел | Оборотни средства |
| Заемополучател / Приемател / Кредитополучател / Обезпечител | Заемополучател: "Алтерко Роботикс" ЕООД Солидарни: "Теравойс" ЕАД "Тера Комюникейшънс" АД |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочена друго.

| Кредитор | Банка ДСК ЕАД |
|------------------------------|---|
| Дата на договора: | 24 Ноември 2017 г. |
| Договорен размер на кредита: | 279 хил. лева |
| Оригинална валута | BGN |
| Цел | Финансиране на разходите по изпълнение на проект "Подобряване на модела на управление и организация и създаване на капацитет за растеж на Тера Комюникейшънс АД по договор за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма "Иновации и конкурентноспособност 2014-2020 г." |
| Краен срок на погасяване | 24 Май 2019 г. |

| Кредитор | Райфайзенбанк (България) ЕАД |
|------------------|-------------------------------------|
| Дата на договора | Август 2015 |
| Общ размер | до 500 000 хил.евро. |
| Цел | Оборотни средства |
| Валута | EUR |
| Фиксиран падеж | 31.07.2018 |
| Обезпечение | Залог на вземания |

| Кредитор | Райфайзенбанк АД |
|------------------------------|--|
| Дата на договора: | 25.8.2017 |
| Договорен размер на кредита: | 1 620 000 |
| Оригинална валута | EUR |
| Цел | Финансиране на до 90%(без ДДС) от окончателната цена на всички дружествени дялове, представляващи 100% от капитала на Солитарния длъжник Алтерко Пропъртис ЕООД, определена в сключен между Кредитополучателя и Джей Еф Си Дивелъпмънтс ООД Договор за прехвърляне на дружествените дялове в Окончателен Договор |
| Краен срок на погасяване | 10.5.2029 |

3.11. Финансов лизинг
31 Декември 2017
31 Декември 2016

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | До една година | Над една година | Общо | До една година | Над една година | Общо |
|-------------------------------|----------------|-----------------|------|----------------|-----------------|------|
| Задължение по финансов лизинг | 64 | 179 | 243 | 43 | 27 | 70 |

Изменението на задължението (текущо и нетекущо) по банкови заеми и договори за финансов лизинг през 2017 година, породено от дейността по финансиране на групата е както следва:

| Видове заеми | Салдо 01.01.17 | Паричен поток, нетно | Лихви | Непарични движения | Салдо 31.12.17 | <i>в хил. лева</i> |
|-----------------------------|----------------|----------------------|-------|--------------------|----------------|--------------------|
| Банкови заеми | 669 | 3,242 | 38 | - | 3,949 | |
| Договори за финансов лизинг | 70 | (19) | 9 | 183 | 243 | |

3.12. Активи/Пасиви по отсрочени данъци

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Активи по отсрочени данъци | | |
| Начисления за неизползувани отпуски | 14 | 8 |
| Провизии за задължения | 13 | 37 |
| Обезценка на вземания | 4 | 5 |
| Общо активи по отсрочени данъци | 31 | 50 |
| Пасиви по отсрочени данъци | | |
| Провизия за вземания | 10 | - |
| Общо пасиви по отсрочени данъци | 10 | - |
| Общо (активи)/пасиви по отсрочени данъци | (21) | (50) |

3.13. Търговски задължения

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Доставчици | 7 505 | 5 635 |
| Клиенти по аванси | 10 | - |
| Общо: | 7 515 | 5 635 |

3.14. Задължения към персонала

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Задължения към персонала | 77 | 10 |
| Задължения по неизползувани отпуски | 114 | 73 |

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

| | | |
|-------|-----|----|
| Общо: | 191 | 83 |
|-------|-----|----|

3.15. Данъчни задължения

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Корпоративен данък | 139 | 231 |
| Данък върху добавената стойност и GST | 207 | 172 |
| Данъци върху дохода | 47 | 35 |
| Данък лично ползване | 14 | 14 |
| Данък върху представителните разходи | 5 | 1 |
| Други данъци | 7 | 46 |
| Общо: | 419 | 499 |

3.16. Други задължения

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Задължения за съучастия, в т.ч.: | 866 | 1 028 |
| - до 1 год. | 637 | 502 |
| - над 1 год. | 229 | 526 |
| Гаранции | 79 | 2 |
| Подотчетни лица | 6 | 3 |
| Други задължения | 4 | 24 |
| Общо други задължения – петекуща част: | 229 | 526 |
| Общо други задължения – текуща част: | 726 | 531 |

3.17. Основен капитал

Основният капитал на Групата към 31 декември 2017 е в размер на 15,000,000 (петнадесет милиона) лева и е разпределен в 15,000,000 (петнадесет милиона) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен чрез четири вноски:

Първата емисия е направена при учредяването на Групата под формата на непарична вноска в размер на 50 000 лева. Димитър Стоянов Димитров е направил непарична вноска на стойност 25 000 лв., която има за предмет обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. за всяка акция от капитала на Теравойс АД. Светлин Илиев Тодоров е направил непарична вноска на стойност 25 000 лв., която има за предмет обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. за всяка акция от капитала на Теравойс АД.

През 2010 г. е направена втора непарична вноска на стойност 5 438 000 лв., като Димитър Стоянов Димитров е направил непарична вноска на стойност 2 719 000 лв., която има за предмет 1 500 броя

*БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА*

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Тера Комюникейшънс АД. Светлин Илиев Тодоров е направил непарична вноска на стойност 2 719 000 лв., която има за предмет 1 500 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Тера Комюникейшънс АД.

В края на 2015 г е издадена на нова емисия от 8 012 000 (осем милиона и дванадесет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, които са записани от следните лица срещу следните вноски:

А) Димитър Стоянов Димитров записва 3 198 250 (три милиона сто деветдесет и осем хиляди двеста и петдесет) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, срещу непарична вноска на собствените му 333 (триста тридесет и три) поименни акции от капитала на АЛТЕРКО ПТЕ ЛТД, дружество, учредено и действащо съгласно сингапурското право, регистрирано под № 200821332D, със седалище и адрес на управление: 45А Темпъл Стрийт, Сингапур 058590;

Б) Светлин Илиев Тодоров записва 3 198 250 (три милиона сто деветдесет и осем хиляди двеста и петдесет) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, срещу непарична вноска на собствените му 333 (триста тридесет и три) поименни акции от капитала на АЛТЕРКО ПТЕ ЛТД, дружество, учредено и действащо съгласно сингапурското право, регистрирано под № 200821332D, със седалище и адрес на управление: 45А Темпъл Стрийт, Сингапур 058590;

В) Виктор Георгиев Атанасов записва 1 120 500 (един милион сто и двадесет хиляди и петстотин) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, срещу непарична вноска на вземане от "АЛТЕРКО" АД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1614, р-н "Овча купел", бул. "Никола Петков" №81, ет.4, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 201047670 в размер на 1 120 500 (един милион сто и двадесет хиляди и петстотин) лева;

Г) Красимир Емануилов Ръбин, записва 225 000 (двеста двадесет и пет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 225 000 (двеста двадесет и пет хиляди) лева, срещу непарична вноска на вземане от "АЛТЕРКО" АД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1614, р-н "Овча купел", бул. "Никола Петков" №81, ет.4, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 201047670 в размер на 353 000 (триста петдесет и три хиляди) лева

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Д) "ИМПЕТУС КАПИТАЛ" ООД, дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, р-н "Младост", ж.к. "Младост 1", бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 203592737 записва 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) лева, срещу непарична вноска на вземане от "АЛТЕРКО" АД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1614, р-н "Овча купел", бул. "Никола Петков" №81, ет.4, регистрирано към Агенция по вписванията - Търговския регистър под ЕИК 201047670, състоящо се от главница в размер на 195 583 (сто деветдесет и пет хиляди петстотин осемдесет и три) лева и договорна лихва, съгласно сключен между страните Договор за заем от 30.10.2015 г.;

Е) Светозар Господинов Илнев, записва 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, на обща номинална стойност от 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) лева, срещу парична вноска в размер на 135 000 (сто тридесет и пет хиляди) лева.

Капитала на „АЛТЕРКО“ АД бе увеличен с нова емисия в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) акции въз основа на успешно проведено първично публично предлагане, съгласно Проспект за публично предлагане на акции, потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 487-Е от 08.07.2016 г. е вписано в Търговския регистър под № 20161108100414 от 08.11.2016 г.

Към края на представените отчетни периоди акционери в групата са:

| Име/наименование | Брой акции: | % в капитала |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|
| Светлин Годоров | 5,791 500 бр. | 38.61 % |
| Димитър Димитров | 5 791 500 бр. | 38.61 % |
| Виктор Атанасов | 1 120 500 бр. | 7.47 % |
| Лица, притежаващи под 5 % от капитала | | |
| Други физически и юридически лица | 2 296 500 бр. | 15.31 % |
| Общо | 15 000 000 бр. | 100.00% |

Основен доход на акция

| | 2017 | 2016 |
|---|------------|------------|
| Нетна печалба за отчетния период от продължаващи дейности в хил. лева | 2 714 | 1 384 |
| Среден брой акции | 15 000 000 | 15 000 000 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Основен доход на акция в български лева: | <u>0.181</u> | <u>0.092</u> |
|--|--------------|--------------|

3.18. Неразпределена печалба

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Начално салдо | <u>6 856</u> | <u>5 058</u> |
| Други изменения | - | 438 |
| Изменение в неконтролиращото участие | 4 | (5) |
| Печалби, отнесени към резерви | - | - |
| Покриване на загуби | 31 | - |
| Нетна печалба | <u>2 685</u> | <u>1 365</u> |
| Неразпределена печалба | <u>9 576</u> | <u>6 856</u> |

4. Пояснения към консолидирания отчет за всеобхватния доход
4.01. Приходи от продажби и себестойност на продажбите

| | 2017 | | | 2016 | | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Стоки | Услуги | Общо: | Стоки | Услуги | Общо: |
| Приходи от продажби | 7 374 | 31 812 | 39 186 | 3 820 | 28 827 | 32 647 |
| Балансова стойност на продадените стоки | (3 225) | - | (3 225) | (1 551) | - | (1 551) |
| Себестойност | - | (24 486) | (24 486) | - | (21 699) | (21 699) |
| Себестойност на продажбите | <u>(3 225)</u> | <u>(24 486)</u> | <u>(27 711)</u> | <u>(1 551)</u> | <u>(21 699)</u> | <u>(23 250)</u> |
| Брутна печалба | <u>4 149</u> | <u>7 326</u> | <u>11 475</u> | <u>2 269</u> | <u>7 128</u> | <u>9 397</u> |

4.02. Други приходи от дейността

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Печалба от продажба на нетекущи активи | 3 | 3 |
| Наем и режимни | 106 | 40 |
| Отписани задължения | 23 | - |
| Обратно проявление на данъчни временни разлики | 82 | 61 |
| Получени застрахователни обезщетения | 101 | 1 |
| Приходи от лихви, в т.ч.: | 1 | 4 |
| - по предоставени заеми | - | 4 |
| Приходи от валутно – курсови разлики | 37 | 101 |
| Други приходи от дейността | 276 | 39 |
| Общо: | <u>629</u> | <u>247</u> |

4.03. Административни разходи

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------|-------|-------|
| Разходи за материали | 394 | 224 |
| Разходи за външни услуги | 1 681 | 1 327 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Разходи за амортизации | 363 | 223 |
| Разходи за работни заплати и осигуровки | 5 054 | 4 587 |
| Други административни разходи | 680 | 1 246 |
| Общо: | 8 172 | 7 607 |

4.04. Други разходи от дейността

| | | |
|---------------|-------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| Банкови такси | 74 | 45 |

4.05. Финансови разходи

| | | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| Разходи по валутни операции | 128 | 106 |
| Лихви по финансов лизинг | 9 | 5 |
| Лихви по заеми | 38 | 11 |
| Банкови финансови услуги | 29 | - |
| Лихви факторинг | 1 | - |
| Комисионни факторинг | 3 | - |
| Други лихви | - | 1 |
| Общо: | 208 | 123 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго
5. Условни задължения и ангажименти
Кредити и други външни финансирання:

| Договор | Кредитор | Длъжник | Солитарен длъжник | Сума/Лимит | Срок | Други условия/обезпечения |
|--|--------------------------------|---|---|---|---------------|---|
| Факторинг 09.11.2016 г. изменен с Анекс от 27.07.2017 г. | Райффайзенбанк България ЕАД | Алтерко Роботикс ЕООД | Тера Комюникейшън с АД | 600 хил. лева | 09.02.2019 г. | Договор за особен залог на вземания по сметки при банката; Застъп на заповед за стойността на лимита плюс 10 % лихва годишно върху сумата от датата на издаване, с краен срок на предявяване 09.03.2019 |
| Факторинг 31.03.2017 г. | UniCredit Bank SA, Румъния | Telecom RO, Румъния | | 800 хил. румън- ски ден за вземания от Ориндж Румъния | 31.03.2018 | Залог на вземания по банкови сметки. Залог на вземания от мобилен оператори Лична гаранция от Управителя на дружеството |
| Овърдрафт 09.11.2016 г. изменен с Анекс 27.07.2017 г. | Райффайзенбанк България ЕАД | Алтерко Роботикс ЕООД | Тера Комюникейшън с АД Теравойс ЕАД | 500 хил. евро | 25.11.2019 г. | Особен залог на вземания по вечни сметки на групата, открити при банката; |
| Револвирани кредит 25.08.2015 г. изменен с Анекс от 27.07.2017 г. | Райффайзенбанк България ЕАД | Теравойс ЕАД | Тера Комюникейшън с АД | 500 хил. евро | 31.07.2018 г. | Особен залог на вземания по договори с Мобилтел, БТК и Теленор; Особен залог на вземания по вечни сметки на групата, открити при банката; |
| Инвестицион- ен кредит 25.08.2017 г. | Райффайзенбанк България ЕАД | Алтерко АД | Тера Комюникейшън с АД (Поръчител) Алтерко Пронъртис ЕООД (Солитарен и Ипотекарен длъжник) | 1 620 хил. евро | 10.05.2029 г. | Особен залог на вземания по всички сметки на групата, открити при банката; Ипотeka Залог по З/ДО Поръчителство |
| Договорна ипотека 28.08.2017 г. | Райффайзенбанк България ЕАД | Алтерко Пронъртис ЕООД (Ипотекарен длъжник) | Алтерко АД (в полза на което се поръчителство) | 1 620 хил. евро | 10.05.2029 г. | съгласно Договор за инвестиционен кредит 25.08.2017 г. |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | | | | | | |
|---|-------------------------------|-----------------------------|---|-----------------|--|--|
| Инвестиционен (срочен) кредит 06.10.2017 г. | Райфайзенбанк България ЕАД | Алтерко Роботикс ЕООД | Тера Комюникейшънс с АД Теравойс ЕАД | 1 139 хил. евро | 60 месеца (считано от настъпването на условия по договора) | Залог на субедния по проект Залог на бъдещи вещи Залог на вземания по Разплащателни сметки на Кредитополучате ли |
| Договор за стандартен кредит за оборотни средства | „БАНКА ДСК“ ЕАД | Тера Комюникейшънс АД | няма | 279 хил. лева | 18 месеца | Залог на вземания; Залог на субедния по проект Залог на вземания по Разплащателни сметки на Кредитополучате ли |

Обезпечения и Банкови гаранции

| вид обезпечение | дата | срок | сума | обезпечено вземане/изпълне ние | к погла на | банка/предмет |
|---|---------------|--|-----------------|---|-------------------------------------|--|
| Договорна инотеса | 28.08.2017 г. | 10.05.2029 г. | 1 620 хил. евро | Договор за инвестиционен кредит 25.08.2017 г. | Райфайзенбанк България ЕАД | Райфайзенбанк България ЕАД |
| Особен залог | 25.08.2015 г. | 25.08.2020 г. | 500 хил. евро | Договор за революарен банков кредит от 25.08.2015 г. | РАЙФАЙЗЕНБА НК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | а) Всички настоящи и бъдещи вземания на Теравойс ЕАД по договори с Мобител ЕАД, Телеспор ЕАД, БТК ЕАД; б) вземания по банкови сметки на Теравойс, описани в Договора за особен залог; в) вземания по всички други банкови сметки, открити на името на Теравойс и Райфайзенбанк; |
| Особен залог | 09.11.2016 | 24.11.2019 | 140 хил. евро | Договор за овърдрафт от 09.11.2016 г. | РАЙФАЙЗЕНБА НК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | Вземания по банкови сметки |
| Договор за финансово обезпечение (поляризиращ с откриване на ESCROW сметка) | 04.09.2017 | Съгласно Договор за специална сметка от 20.06.2017 | 1 620 хил. евро | Договор за инвестиционен кредит 25.08.2017 г. | РАЙФАЙЗЕНБА НК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | Вземания по ESCROW сметка |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | | | | | | |
|----------------------------------|------------|---|-----------------|---|------------------------------|----------------------------|
| Особен залог | 04.09.2017 | 5 години от датата на вписване, освен ако не бъде продължен преди изтичане на срока | 1 620 хил. евро | Договор за инвестиционен кредит 25.08.2017 г. | РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | Вземания по банкови сметки |
| Особен залог | 27.07.2017 | 5 години от датата на вписване, освен ако не бъде продължен преди изтичане на срока | 500 хил. евро | Договор за овердрафт от 09.11.2016 г. | РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | Вземания по банкови сметки |
| Особен залог | 06.10.2017 | 5 години от датата на вписване, освен ако не бъде продължен преди изтичане на срока | 1 139 хил. лева | Инвестиционен (срочен) кредит 06.10.2017 г. | РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | Машини и оборудване |
| Особен залог | 06.10.2017 | 5 години от датата на вписване, освен ако не бъде продължен преди изтичане на срока | 1 139 хил. лева | Инвестиционен (срочен) кредит 06.10.2017 г. | РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | Вземания по банкови сметки |
| Договор за финансово обезпечение | 29.06.2016 | 20.05.2018 | 8 хил. евро | Банкова гаранция за добро изпълнение в полза на КП Водоед, Кочани, Р. Македония | РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД | Вземания по банкови сметки |

Висящи Дела към 31.12.2017 г.

| Дата на образуване | Номер | Кредитор/ище и | Длъжник/ответник | Съд | Претенции | Претенции общо в лв. | Допуснати обезпечения |
|--------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| 25.07.2016 | 41554 / 2016 | АВАНГАРД КОРПОРЕЙШЪН ЕООД | ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС АД | СРС | 24 хил. лева | 24 хил. лева | Залог на банкова сметка |
| 26.10.2016 г. | ВАД 47265/2016 г. | "РЪК ГРУП ЛП" | ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС АД | АРБИТРАЖЕН СЪД СОФИЯ ПРИ СППМ | 266 хил. лева | 266 хил. лева | Залог на банкова сметка |
| 10.3.2016 г. | 4359/2016 | КРС | ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС АД | СРС | 30 хил. лева | 30 хил. лева | |
| | | | | | 320 хил. лева | 320 хил. лева | |

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

б. Сделки със свързани лица

Свързаните лица са описани в т. 1.4. и сделките с такива лица са елиминирани при изготвянето на консолидирания отчет.

През годината Групата не е осъществявало сделки със свързани лица, извън Групата, които не подлежат на консолидиране в настоящия отчет.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година, изплатени от Групата-майка и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

А) получени суми и непарични възнаграждения

През 2017 г. членовете на СД са получили парични възнаграждения както следва:

1. От Алтерко АД:

1.1. До датата на приемане на Политика за възнагражденията, съгласно решение на

Общото събрание на акционерите от 26.06.2017 г., **Бруто/хил.лева – 158 х.лв.;**

1.2. След датата на приемане на Политика за възнагражденията, съгласно решение на

Общото събрание на акционерите от 26.06.2017 г. **Бруто/хил.лева – 47 х.лв.**

През 2017 год. членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения.

2. От други дъщерни дружества, получени парични възнаграждения :

2.1. Бруто/хил. USD - 264 хил. USD;

2.2. Бруто/хил. BGN - 237 хил. BGN.

7. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по – долу единици

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 Декември по категории:

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | Кредити и вземания | Кредити и вземания |
| Парични средства и еквиваленти | 3 060 | 3 606 |
| Предоставени заеми | - | 22 |
| Търговски вземания | 10 171 | 8 328 |
| Депозити в търговски дружества и гаранции | 55 | 83 |
| ОБЩО АКТИВИ | 13 286 | 12 039 |

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Други финансови пасиви | Други финансови пасиви |
| Финансов лизинг | 243 | 70 |
| Банкови заемни | 3 949 | 669 |
| Търговски задължения | 7 505 | 5 635 |
| Задължения за съучастия | 866 | 1 028 |
| Гаранции | 79 | 2 |
| Други задължения | 866 | |
| ОБЩО ПАСИВИ | 12 642 | 7 404 |

8. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на материалите, стоките и услугите на дружествата от Групата и на привлечения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от тях инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Групата съгласно политика, определена от Съвета на директорите на Групата – майка, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на база на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден и за финансовия риск при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които са изложени дружествата от Групата при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

Пазарен риск

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

а. Валутен риск

а. Валутен риск

Дружествата от Групата осъществяват своите сделки на вътрешния пазар, в Европейския съюз и в трети страни (Азия). Дружествата от Групата осъществяват основните си доставки в български лева, евро, сингапурски долари, румънски лей, сръбски динари и американски долари. Има и по малки доставки в австралийски долари, македонски денари и малайзийски рингити. За контролиране на валутния риск има въведена система за планиране на доставките от държави в и извън Европейския съюз, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията в обменните валутни курсове на чуждестранните валути и контрол върху предстоящите плащания.

Таблиците по-долу обобщават експозицията към валутен курс:

| Към 31 Декември 2017 | в EUR | в USD | в друга чуждестранна валута | в български лева | общо |
|---|-------------|------------|-----------------------------|------------------|--------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Парични средства и еквиваленти | 95 | 44 | 974 | 1 947 | 3 060 |
| Търговски вземания | 957 | 727 | 4 740 | 3 747 | 10 171 |
| Депозити в търговски дружества и гаранции | - | - | 28 | 27 | 55 |
| ОБЩО АКТИВИ | 1052 | 771 | 5742 | 5 721 | 13286 |

| | в EUR | в USD | в друга чуждестранна валута | в български лева | общо |
|-------------------------|--------------|------------|-----------------------------|------------------|--------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Финансов лизинг | 215 | - | 12 | 16 | 243 |
| Банкови засми | 3 654 | - | - | 295 | 3949 |
| Търговски задължения | 621 | 474 | 3 798 | 2 612 | 7505 |
| Задължения за съучастия | - | - | - | - | 0 |
| Гаранции | - | - | 2 | 77 | 79 |
| Други задължения | - | - | - | 866 | 866 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 4 490 | 474 | 3812 | 3 866 | 12642 |

| Към 31 Декември 2016 | в EUR | в USD | в друга чуждестранна | в български | общо |
|----------------------|-------|-------|----------------------|-------------|------|
|----------------------|-------|-------|----------------------|-------------|------|

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | BGN'000 | BGN'000 | валута BGN'000 | лева BGN'000 | BGN'000 |
|--------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------|------------------|--------------|
| Парични средства и еквиваленти | 69 | 102 | 766 | 2 669 | 3 606 |
| Предоставени заеми | - | - | - | 22 | 22 |
| Търговски вземания | 674 | 1 002 | 3 811 | 2 841 | 8 328 |
| Депозити в търговски дружества | - | 3 | 6 | 63 | 72 |
| Гаранции | - | - | - | 11 | 11 |
| ОБЩО АКТИВИ | 743 | 1107 | 4583 | 5606 | 12039 |
| | в EUR | в USD | в друга чуждестранна валута | в български лева | общо |
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Финансов лизинг | - | - | - | 70 | 70 |
| Банкови заеми | 669 | - | - | - | 669 |
| Търговски задължения | 505 | 839 | 2 848 | 1 443 | 5635 |
| Задължения за съучастия | - | - | - | 1 028 | 1028 |
| Гаранции | - | - | 2 | - | 2 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 1174 | 839 | 2850 | 2541 | 7404 |

Анализ на валутната чувствителност

Дружествата от групата не са изложени на валутен риск по отношение на експозициите си в евро. Валутния риск е основно по отношение на експозициите в щатски долари и друга чуждестранна валута. Към 31.12.2017 г. 5.80 % от финансовите активи на Групата са в щатски долари, 7.92 % в еуро експозиция; За 2016 г. – 9.20 % в щатски долари и 38.07% са в друга чуждестранна валута.

б.Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на специфичен ценови риск по отношение на цените на предлаганите услуги. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на услугите, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

Дружествата от Групата не притежават инвестиции в дъщерни дружества, акциите и дяловете на които се котират на фондови борси – съответно не са изложени на финансови рискове от негативни промени на фондовите пазари. Групата не разполага с портфейл от инвестиции на разположение за продажба.

Риск на лихвопосните парични потоци

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Дружествата от Групата нямат значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми, банковите депозити и свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на дружествата от Групата за 2017 и 2016 г. са изложени на лихвен риск от ползване на банков заеми в EUR, договорени с променлив лихвен процент.

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Текущо се наблюдава и анализира експозицията на дружествата от Групата спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Към 31 Декември 2017

| | безлихвен | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | общо |
|---|---------------|-------------------|---------------------|---------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Парични средства и еквиваленти | 1 880 | 377 | 803 | 3 060 |
| Предоставени заеми | | | | |
| Търговски вземания | 10 171 | - | - | 10 171 |
| Депозити в търговски дружества и гаранции | 55 | - | - | 55 |
| ОБЩО АКТИВИ | 12 106 | 377 | 803 | 13 286 |

| | безлихвен | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | общо |
|-------------------------|--------------|-------------------|---------------------|---------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Финансов лизинг | - | 151 | 92 | 243 |
| Банкови заеми | - | 424 | 3 525 | 3 949 |
| Търговски задължения | 7 505 | - | - | 7 505 |
| Задължения за съучастия | 866 | - | - | 866 |
| Гаранции | 79 | - | - | 79 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 8 450 | 575 | 3 617 | 12 642 |

Към 31 Декември 2016

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | безлихвен | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | общо |
|--------------------------------|--------------|----------------------|------------------------|---------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Парични средства и еквиваленти | 974 | 2 506 | 126 | 3 606 |
| Предоставени заеми | - | - | 22 | 22 |
| Търговски вземания | 8 328 | - | - | 8 328 |
| Депозити в търговски дружества | 72 | - | - | 72 |
| Гаранции | 11 | - | - | 11 |
| ОБЩО АКТИВИ | 9 385 | 2 506 | 148 | 12 039 |
| | безлихвен | с плаващ лихвен % | с фиксиран лихвен % | общо |
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Финансов лизинг | - | 70 | - | 70 |
| Банкови заеми | - | 669 | - | 669 |
| Търговски задължения | 5 635 | - | - | 5 635 |
| Задължения за съучастия | 1 028 | - | - | 1 028 |
| Гаранции | 2 | - | - | 2 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 6 665 | 739 | - | 7 404 |

Кредитен риск

Финансовите активи на дружествата от Групата са концентрирани в две групи – парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружествата от Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Вземанията от клиенти са представени в Консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност. Начислена е обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружествата от Групата нямат значителна концентрация на кредитен риск. Тяхната политика е да договарят кредитен период по-дълъг от 60 дни само с клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с тях. Плащанията от клиенти при продажби се извършват в брой и по банков път.

По вечето от приходите на Групата се генерират от мобилни оператори, които в повечето случаи са големи компании с много добър кредитен рейтинг.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на дружествата от Групата. За целта ежедневно се прави преглед от финансово – счетоводните отдели на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми.

Към 31 Декември 2017 г. паричните средства и разплащателните операции на дружествата от Групата са разпределени в няколко банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Ликвиден риск е рискът, при който предприятията срещат трудности да спазват задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или друг финансов актив. Повечето клиенти на дружествата от Групата са мобилни оператори които имат много добър кредитен рейтинг и спазват сроковете за плащане.

Дружествата от Групата провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Те ползват и привлечени кредитни ресурси.

За да контролират ликвидния риск, дружествата от Групата следят за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружествата от Групата осъществяват наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и относно поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводните отдели като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

| | до 1 м. | 1-3 м. | 3-6 м. | 6-12 м. | 1-2 г. | 2-5 г. | над 5 г. | без матуритет | общо |
|---|---------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|------------------|---------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Парични средства и еквиваленти | - | - | - | - | - | - | - | 3 060 | 3 060 |
| Предоставени заеми | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Търговски вземания | 10 171 | - | - | - | - | - | - | - | 10 171 |
| Депозити в търговски дружества и гаранции | - | - | - | - | - | 27 | - | 28 | 55 |
| ОБЩО АКТИВИ | 10 171 | - | - | - | - | 27 | - | 3 088 | 13 286 |
| | до 1 м. | 1-3 м. | 3-6 м. | 6-12 м. | 1-2 г. | 2-5 г. | над 5 г. | без матуритет | общо |
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Финансов лизинг | 6 | 12 | 18 | 33 | 59 | 115 | - | - | 243 |
| Банкови заеми | 365 | 16 | 61 | 298 | 368 | 1 282 | 1 556 | - | 3 949 |
| Търговски задължения | 7 505 | - | - | - | 0 | - | - | - | 7 505 |
| Задължения за съучастия | 53 | 106 | 159 | 319 | 229 | - | - | - | 866 |
| Гаранции | - | - | - | - | 0 | - | - | 79 | 79 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 7 929 | 134 | 223 | 650 | 656 | 1 397 | 1 556 | 79 | 12 642 |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

| | до 1 м. | 1-3 м. | 3-6 м. | 6-12 м. | 1-2 г. | 2-5 г. | над 5 г. | без матуритет | общо |
|--------------------------------|--------------|-----------|----------|------------|-----------|----------|----------|------------------|---------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Парични средства и еквиваленти | - | - | - | 151 | - | - | - | 3455 | 3 606 |
| Предоставени заеми | - | 22 | - | - | - | - | - | - | 22 |
| Търговски вземания | 8 325 | - | - | - | - | 3 | - | - | 8 328 |
| Депозити в търговски дружества | - | - | - | 2 | 70 | - | - | - | 72 |
| Гаранции | - | - | - | - | - | - | - | 11 | 11 |
| ОБЩО АКТИВИ | 8 325 | 22 | - | 153 | 70 | 3 | - | 3466 | 12 039 |

| | до 1 м. | 1-3 м. | 3-6 м. | 6-12 м. | 1-2 г. | 2-5 г. | над 5 г. | без матуритет | общо |
|------------------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|------------|----------|------------------|--------------|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Финансов лизинг | 4 | 7 | 11 | 16 | 21 | 11 | - | - | 70 |
| Банкови заеми | - | - | - | - | 649 | 20 | - | - | 669 |
| Търговски задължения | 5 635 | - | - | - | - | - | - | - | 5 635 |
| Задължения за случайни | 180 | 90 | 90 | 90 | 180 | 398 | - | - | 1 028 |
| Гаранции | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 5 819 | 97 | 101 | 106 | 852 | 429 | - | - | 7 404 |

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата – майка цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприемие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестиранияте средства на акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

“Алтерко” АД наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължияност. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в Консолидирания отчет за финансовото състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Стратегия на ръководството на Групата е да се поддържа съотношение на задължияност в рамките на не повече от 50%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задължияност на база структурата на

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

капитала към:

| | 31 Декември 2017 | 31 Декември 2016 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Общо дългов капитал, в т.ч.: | 13 397 | 8 104 |
| – Банкови заеми | 3949 | 669 |
| – Задължения по финансов лизинг | 243 | 70 |
| Памален с пари и парични еквиваленти | 3 060 | 3 606 |
| Нетен дългов капитал | 10 337 | 4 498 |
| Общо собствен капитал | 26 247 | 23 699 |
| Общо капитал | 36 584 | 28 197 |
| Съотношение на задлъжнялост | 28.26% | 15.95% |

9. Справедливи стойности

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Групата. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, за които съществуват котировки на пазарни цени.

За целите на оповестяването на справедливата стойност Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в т.2.23. от Значими счетоводни политики.

Ръководството на Групата е преценило, че справедливите стойности на паричните средства и паричните еквиваленти, търговските вземания и търговските задължения, финансовия лизинг и банковите заеми в режим офърдрафт се доближават до балансовите си стойности, поради краткосрочния характер на тези инструменти и тяхното цялостно обратно излизане, респ. погасяване във времето.

Приложената таблица показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближена на справедливата стойност.

| | Балансова стойност | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 |
|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|--------|
| Към 31 Декември 2017 | | | | |
| Финансови активи | | | | |
| Парични средства и еквиваленти | 3 060 | - | - | - |
| Търговски вземания | 10 171 | - | - | - |

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

| | | | | |
|---|---------------|---|-------|---|
| Депозити в търговски дружества и гаранции | 55 | - | - | - |
| ОБЩО АКТИВИ | 13 286 | - | - | - |
| Финансови пасиви | | | | |
| Финансов лизинг | 243 | - | - | - |
| Банкови заеми | 3 949 | - | 2 976 | - |
| Търговски задължения | 7 505 | - | - | - |
| Задължения за съучастия | 866 | - | - | - |
| Гаранции | 79 | - | - | - |
| Други задължения | 866 | - | - | - |
| ОБЩО ПАСИВИ | 12 642 | - | - | - |

10. Събития, настъпили след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет

10.1. На 25.01.2018 год. Алтерко АД е оповестило пред КФН и обществеността Уведомление за финансовото състояние на дружеството на индивидуална база за първото тримесечие на 2018 г.

10.2. На 29.01.2018, год. Дружеството-майка Алтерко АД проведе извънредно Общо събрание на акционерите, на което са взети следните решения:

- Общото събрание на акционерите прие изменение адреса на управление на групата от "гр. София 1404, Столична община, р-н "Витоша", бул. "България" №109, ет. 8" на "гр. София 1407, Столична община, р-н "Лозенец", бул. "Черни Връх" №103";
- Общото събрание на акционерите прие изменения в Устава на групата, (свързани с промяната в адреса на управление и правомощията на Съвета на директорите). Съветът на директорите е оправомощен в срок до пет години от обявяване на изменението в Устава в Търговския регистър да взема решения за увеличаване на капитала на групата до достигане на общ номинален размер от 18 000 000 лв. (осемнадесет милиона лева) посредством издаване и публично предлагане на до 3 000 000 бр. (три милиона броя) нови безналични, обикновени, поименни акции с право на един глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и емисионна стойност за една акция, определена с изрично решение на Съвета на директорите на групата. Увеличението на капитала от Съвета на директорите съобразно чл. 196, ал. 1 от ТЗ може да се извърши без конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от Устава. Към датата на издаване на отчета, гласуваните промени са вписани в Търговския регистър;

10.3. На 23.02.2018 г. Съветът на директорите на „Алтерко“ АД взе решение дъщерното дружество „Тера Комюникейшънс“ АД да придобие 100 % от капитала на ЕДС Д.О.О ЕИК: 106060785, учредено и действащо съгласно законодателството на Република Сърбия, вписано в Търговски регистър, Сърбия под номер 20527447, със седалище и адрес на управление гр.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Белград, ул. Паунова № 82-84 на цена, равна на балансовата стойност на дружествените дялове към датата на прехвърлянето. В сделката не участват свързани и заинтересовани лица. Към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет, сделката не е финализирана.

10.4. На 26.02.2018 г. Съветът на директорите на „Алтерко“ АД взе решение и сключи с LINK Mobility Group ASA обвързващо споразумение (“Term Sheet”) относно ключовите условия за продажбата на участието на „АЛТЕРКО“ АД в капитала на дъщерните дружества: „ТЕРАВОЙС“ ЕАД, „ТЕРА КОМУНИКЕЙШЪНС“ АД, „АЛТЕРПЕЙ“ ЕООД, TERACOMM RO SRL (Румъния) и TERA COMMUNICATIONS DOOEL (Македония). Предварително договорената цена за продажбата на дружествата от Групата е определена на база прогнозната стойност на придобиваните дружества (EV) и възлиза на 8 800 000 евро, изчислена като печалба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) на консолидирана база на прогнозна стойност 1 600 000 евро, умножена с коефициент 5.5. Крайната цена ще се определи по метода „cash-free/debt-free“ при нормализирани нива на нетния оборотен капитал на всяко от придобиваните дружества за последните 12 (дванадесет) месеца преди датата на продажбата. Цената ще бъде заплатена, както следва 1/3 – чрез плащане към момента на сключване на сделката по банков път, 1/3 - отложено плащане с падеж 3 (три) години след датата на финализиране на продажбата при годишна лихва в размер на 4.75% (четири цяло и седемдесет и пет стотни процента), платима на тримесечие; 1/3 – в ценни книжа от капитала на LINK Mobility Group ASA по цена, определена при затваряне на Фондовата борса в Осло в последния работен ден, предхождащ датата на сключването на Term Sheet-a. Към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет, сделката не е финализирана.

10.5. Съгласно изискванията на регулаторната рамка, „Алтерко“ АД е оповестило финансовото състояние на групата на консолидирана и индивидуална база за четвъртото тримесечие на 2017 г., съответно на 25.01.2018 г. и на 30.03.2018 г.

10.6. Съгласно изискванията на регулаторната рамка, на 30.03.2018 г. „Алтерко“ АД е оповестило пред КФН и обществеността индивидуален годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2017 г..

